

## **Generalversammlung**

8. Mai 2024, 9:00 Uhr

Bossard Arena, General-Guisan-Strasse 4

6300 Zug, Schweiz

## **Rede des Verwaltungsratspräsidenten**

Es gilt das gesprochene Wort

---

### **Jan Jenisch, Präsident des Verwaltungsrats**

Guten Morgen

Verehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Dear Shareholders,

Liebe Gäste.

Im Namen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung heisse ich Sie herzlich zu unserer Generalversammlung in der Bossard-Arena in Zug willkommen.

Heute werden wir Ihnen einen Überblick über den Verlauf des vergangenen Geschäftsjahres geben und einen Blick auf das aktuelle Geschäftsjahr werfen. Zudem werde ich Ihnen unsere kommenden Meilensteine vorstellen, insbesondere unseren Plan, das Nordamerika-Geschäft von Holcim als unabhängiges Unternehmen in den Vereinigten Staaten an der Börse zu kotieren.

Bevor ich an unseren Finanzchef Steffen Kindler für die Ergebnisse des letzten Geschäftsjahres übergebe, möchte ich gerne einige Punkte herausstreichen.

Holcim hat im Geschäftsjahr 2023 Rekordergebnisse erzielt. Die erfreuliche Entwicklung unseres Geschäfts hat sich auch im ersten Quartal 2024 fortgesetzt. Wir verfügen über ein hervorragendes Ertragsprofil, branchenführende Margen und eine starke Bilanz. Dazu haben alle Kolleginnen und Kollegen, die in ihrer Arbeit tagtäglich Verantwortung übernehmen, beigetragen.

Dank der Leistung unserer 63'448 Mitarbeitenden ist Holcim heute stärker denn je. Im Namen des Verwaltungsrats und der Geschäftsleitung danke ich allen Mitarbeitenden von Holcim für ihren Beitrag zu diesem Rekordjahr ganz herzlich. Sie haben Erstaunliches geleistet.

Nun gebe ich an meinen Kollegen Steffen Kindler weiter, der auf die Ergebnisse des letzten Geschäftsjahres eingehen wird, bevor unser neuer CEO Miljan Gutovic über den Ausblick und seine Prioritäten sprechen wird.

---

*Rede von Steffen Kindler*

---

*Rede von Miljan Gutovic*

---

Vielen Dank Miljan.

Meine Damen und Herren,

Lassen Sie mich Ihnen nun einen Überblick über unsere Pläne für Nordamerika geben.

Wie Ende Januar angekündigt, planen wir, das Nordamerikageschäft von Holcim als vollständig unabhängiges Unternehmen in den USA an die Börse zu bringen.

Sie werden sich vielleicht fragen: Warum machen wir diese Transaktion?

Wie erwähnt verfügt Holcim über ein hervorragendes Ertragsprofil, branchenführende Margen und eine starke Bilanz. Was immer wir tun, um den Wert des Unternehmens für alle unsere Stakeholder weiter zu steigern, können wir aktuell aus einer Position der Stärke heraus tun.

In Nordamerika sind wir in den letzten Jahren zum führenden Anbieter von Baulösungen aufgestiegen. Wir verfügen dank unseren hervorragenden Kundenbeziehungen und einem in den nächsten Jahren noch vielversprechender werdenden Marktumfeld über weiteres, grosses Wachstumspotenzial. Dieses zu erschliessen, ist einer unabhängigen, in den USA verankerten Gesellschaft wesentlich besser möglich als einer Tochtergesellschaft eines globalen Konzerns. Die Verselbständigung unseres Nordamerikageschäfts und die Börsenkotierung in den USA wird es dem neu geschaffenen Unternehmen ermöglichen, sein volles Potenzial auszuschöpfen. Wir wollen in einem der weltweit attraktivsten Märkte für die Bauindustrie der Partner der Wahl für unsere Kunden sein.

Dazu kommen die grossen Infrastrukturpakete und der Bauboom in der Region. Dank diesen wird das neue Unternehmen noch schneller wachsen und Wert für alle Anspruchsgruppen schaffen können.

Was sind die Folgen für Holcim?

Das zukünftige Geschäft ausserhalb von Nordamerika, das weiterhin unter der Erfolgsmarke Holcim auftreten wird, bleibt auch nach der Börsenkotierung des Nordamerikageschäfts der führende Anbieter von innovativen und nachhaltigen Baulösungen und dürfte voraussichtlich weiterhin dem wichtigsten Schweizer Börsenindex Swiss Market Index angehören.

Das Unternehmen wird durch die erfolgreich verlaufende Dekarbonisierung und gezielte Zukäufe weiterhin profitabel wachsen. Damit wollen wir zukünftig marktführende Margen erwirtschaften und

attraktive Renditen für Sie - liebe Aktionärinnen und Aktionäre - erwirtschaften. Gleichzeitig sichern wir damit attraktive Arbeitsplätze.

Wie setzen wir unsere Pläne um?

Wir bereiten eine Separierung des Nordamerikageschäfts als unabhängiges, in den USA kotiertes Unternehmen vor. Die Transaktion soll in Form eines Spin-offs durchgeführt werden. Die Transaktionsstruktur wird im Interesse der bestehenden Aktionärinnen und Aktionäre gestaltet.

Beide Unternehmen werden eigenständige Strategien verfolgen. Damit können sie ihr Wachstum beschleunigen und ihre Wertschöpfung steigern. Die Transaktion soll durch die Schaffung von zwei unterschiedlichen und überzeugenden Anlageprofilen mit attraktiven Renditen für Sie als Aktionärinnen und Aktionäre Mehrwert schaffen.

Was sind die nächsten Schritte?

Wir werden weitere Details zur Transaktion und den geplanten Unternehmen in der zweiten Hälfte dieses Jahres an zwei Investorentagen bekanntgeben. Danach haben Sie als Aktionärinnen und Aktionäre die Möglichkeit, über den Spin-off des Nordamerikageschäfts an einer ausserordentlichen Generalversammlung abzustimmen. Wenn dies angenommen wird, dann streben wir an, die Abspaltung und die anschliessende Börsenkotierung in den USA in der ersten Jahreshälfte 2025 umzusetzen, vorbehaltlich weiterer notwendiger Genehmigungen.

Wir werden Sie zu diesem Thema weiter auf dem Laufenden halten.

Kommen wir zu einem anderen wichtigen Thema, das für Holcim oberste Priorität hat und mir persönlich am Herzen liegt: die Gesundheit und Sicherheit in unserem Unternehmen. Das Wohlergehen unserer Mitarbeitenden steht bei uns an erster Stelle. Hier sind wir gut unterwegs: Wir haben letztes Jahr weitere Fortschritte in diesem Bereich erzielt und werden auch zukünftig unsere volle Aufmerksamkeit auf Verbesserungen in diesem Bereich richten. Wir werden weiter alles dafür tun, dass alle Mitarbeitenden von Holcim jeden Tag gesund nach Hause gehen können und sich im Unternehmen wohl fühlen.

Lassen Sie mich Ihnen jetzt einige Erläuterungen zu einzelnen Traktanden der heutigen Generalversammlung geben.

Wir haben dieses Jahr eine Premiere: Zum ersten Mal präsentieren wir Ihnen unseren Bericht über nichtfinanzielle Belange. Dieser Bericht, der die wichtigsten nichtfinanziellen Themen unseres Geschäftsjahres zusammenfasst, ist vollständig im Geschäftsbericht integriert und war im Vorfeld der Generalversammlung zusätzlich als eigenständiges Dokument auf unserer Webseite verfügbar.

Zum dritten Jahr in Folge haben wir dieses Jahr unseren Klimabericht veröffentlicht. Er zeigt auf, wie wir im Jahr 2023 unsere Klimaschutzmassnahmen beschleunigt und Fortschritte bei allen Dekarbonisierungshebeln erzielt haben. Da die Nachhaltigkeit zum Kern unseres Unternehmens und unserer Geschäftstätigkeiten gehört, ist der Klimabericht vollständig im Geschäftsbericht integriert. Für die Abstimmung haben wir diesen für Sie zusätzlich als eigenständiges Dokument zur Verfügung gestellt. Damit führen wir unsere Tradition fort, dass Sie als Aktionäre und Aktionärinnen sich über das zentrale Thema der Klimabelange weiterhin separat äussern können.

Kommen wir zum Dividendenvorschlag: Im letzten Geschäftsjahr haben wir wie bereits erwähnt Rekordergebnisse erzielt. Aus diesem Grund schlägt Ihnen der Verwaltungsrat eine Erhöhung der Dividende um 12 Prozent auf 2 Franken und 80 Rappen vor. Die Dividende wird aus den ausländischen Kapitaleinlagereserven ausgezahlt. Die schweizerische Verrechnungssteuer kommt nicht zur Anwendung.

Wir haben zusätzlich ein neues Aktienrückkaufprogramm lanciert, mit dem wir bis Ende dieses Jahres Aktien im Wert von einer Milliarde Schweizer Franken erwerben werden. Über die Vernichtung der Aktien wird auf der Generalversammlung im nächsten Jahr abgestimmt.

Mit der Dividendenerhöhung und dem neu lancierten Aktienrückkaufprogramm will der Verwaltungsrat Ihnen, liebe Aktionärinnen und Aktionäre, eine attraktive Anlagemöglichkeit bieten und sie am Erfolg des Unternehmens beteiligen. Diese Massnahmen werden aus der bestehenden Liquidität von Holcim finanziert. Die Liquiditätsposition von Holcim wird unabhängig von diesen beiden Massnahmen auch weiterhin ausserordentlich stark bleiben. Wir engagieren uns weiter dafür, dass Holcim sein starkes Investment Grade Rating beibehält.

Ein wichtiges Traktandum ist die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrats. Und heute schlägt Ihnen der Verwaltungsrat zusätzlich zwei neue Mitglieder zur Wahl vor: Frau Catrin Hinkel und Herrn Michael McGarry.

Catrin Hinkel ist CEO von Microsoft Schweiz und arbeitete zuvor in Führungspositionen bei Accenture. Sie wird mit ihren umfassenden Kenntnissen der Technologiebranche mit Schwerpunkt auf der digitalen Transformation wichtiges Fachwissen in den Verwaltungsrat einbringen.

Von 2016 bis 2022 war Michael McGarry zunächst CEO und dann Verwaltungsratspräsident von PPG Industries bis 2023. PPG ist eines der weltweit grössten Unternehmen für Spezialbeschichtungen und generierte einen Umsatz von 18,2 Milliarden US-Dollar im Jahr 2023.

Mit seiner umfassenden Kenntnis des Chemie- und insbesondere des Spezialitätenmarktes sowie seiner breiten globalen Industrieerfahrung wird Michael McGarry wertvolle Expertise im Verwaltungsrat beisteuern.

Bevor wir mit den Traktanden starten, wollte ich nochmals kurz unsere zentralen drei Punkte unserer Strategie erwähnen.

Erstens: Wir wollen zu den Besten gehören. Im letzten Jahr haben wir Rekordergebnisse erzielt und wollen auch in diesem Jahr neue Höchstwerte erreichen. Das heisst konkret: ein hervorragendes Ertragsprofil, das gekennzeichnet ist durch branchenführende Margen, sowie einen rekordhohen Cashflow und eine starke Bilanz.

Zweitens: Wir wollen in den attraktivsten Märkten weiter wachsen. Mit der Umstellung unseres Geschäfts von Volumen auf Wert haben wir unseren Fokus erfolgreich auf die attraktivsten Märkte und auf Geschäftsbereiche mit starken Wachstumstreibern und Margen verlagert. Als Zugpferde dienen dabei unsere fortschrittlichen Baulösungen und Marken.

Drittens: Wir wollen unsere Vorreiterrolle im Nachhaltigkeitsbereich weiter ausbauen und unsere CO<sub>2</sub>-Emissionen im Verhältnis zum Umsatz weiter senken. Die Dekarbonisierung unseres Geschäfts und die Kreislaufwirtschaft sind und bleiben wichtige Treiber unseres langfristigen Geschäftserfolgs.

Liebe Aktionärinnen und Aktionäre,

Im Namen meiner 63'448 Kolleginnen und Kollegen bedanke ich mich an dieser Stelle ganz herzlich für Ihr Vertrauen in Holcim. Mit Ihrem Kapitalbetrag bilden Sie das Fundament, auf dem wir den Fortschritt für morgen gestalten.

Ich wünsche Ihnen eine gute Generalversammlung und freue mich darauf, möglichst viele von Ihnen nächstes Jahr wieder begrüßen zu dürfen.

—

*Statutarischer Teil der Generalversammlung*